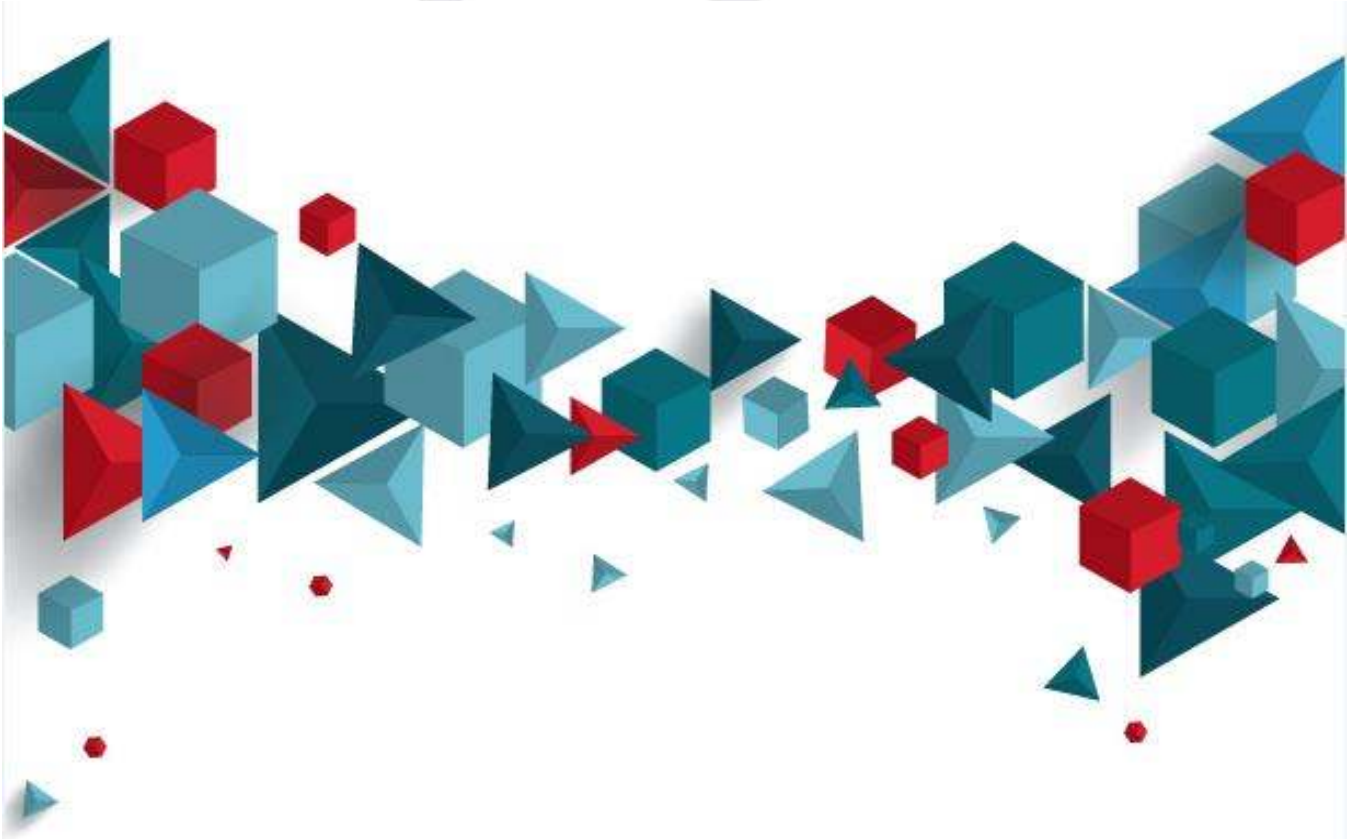


صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة

التقرير السنوي

2016





أ) معلومات صندوق الاستثمار:

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال وتحقيق دخل للمستثمرين من خلال الاستثمار في محفظة من السندات وأدوات الدين الأخرى الخاصة بالأسواق الناشئة. سيكون مؤشر جي بي مورجان لسندات الأسواق الناشئة العالمي (JP Morgan EMBI Global) المؤشر الإسترشادي لقياس مدى جودة أداء الصندوق. سيسعى الصندوق لتوزيع أرباح ربعية من صافي قيمة أصوله لمالكي الوحدات بما يعادل 5% سنوياً تقريباً كحد أقصى ويكون توزيع هذه الأرباح خاضع لموافقة مجلس إدارة الصندوق. أن المبالغ المقرر توزيعها سيتم حسابها في آخر يوم تعامل من كل ربع ("يوم التسجيل") وتكون احقيتها لمالكي الوحدات المسجلين في يوم التسجيل ويتم دفع الأرباح للمستثمرين خلال أربعة أيام عمل. على المشتركين في الصندوق أن يكون على علم بأن الأرباح الموزعة عليهم سيتم خصمها من صافي قيمة أصول الصندوق. حيث أن الصندوق سيقوم بتوزيع أرباح فأنه من المتوقع ان يكون هناك درجة من التفاوت في أداء الصندوق واداء المؤشر الاسترشادي حيث ان التوزيعات النقدية سيتم استقطاعها من صافي قيمة أصول الصندوق وتوزيعها على مالكي الوحدات بدلاً من اعادة استثمارها في الصندوق. هذا التفاوت سيكون له اثر تراكمي على المدى البعيد. من أجل تحقيق هدفه الاستثماري سيقوم الصندوق باستثمار جميع أصوله فيما عدا النقد في صندوق بي أن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (فئة أ بالدولار الأمريكي) "الصندوق الأجنبي". حيث يستثمر الصندوق الأجنبي بشكل أساسي في محفظة من السندات وأدوات الدين الأخرى الخاصة بالأسواق الناشئة وتشمل على سبيل الذكر لا الحصر الديون السيادية و ديون المؤسسات الشبه حكومية وديون الشركات وأذونات وسندات البنوك (ذات العوائد المعومة والثابتة) والسندات المقومة بالدولار وأوراق الرهونات العقارية والمشتقات المالية ذات العلاقة بالدخل الثابت.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

سيسعى الصندوق لتوزيع أرباح ربعية لمالكي الوحدات بما يعادل 5% سنوياً تقريباً كحد أقصى. اذا ما قرر مجلس إدارة الصندوق توزيع أي أرباح فإن المبالغ المقرر توزيعها سيتم حسابها في آخر يوم تعامل من كل ربع ("يوم التسجيل") وتكون احقيتها لمالكي الوحدات المسجلين في يوم التسجيل ويتم دفع الأرباح للمستثمرين خلال أربعة أيام عمل. يجب على مالكي الوحدات ان يكونوا على دراية بأن الأرباح الموزعة سيتم استقطاعها من صافي أصول الصندوق.



ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
		أعلى	أقل	نهاية السنة المالية			
2014	37,230,352.00	89.8146	96.7304	86.0379	414,524	2.35	0.17%
2015	15,923,187.00	85.32	91.8206	84.4137	186,628	1.77	0.30%
2016	15,977,437.00	91.04	95.9701	82.5183	175,508	2.28	0.41%

➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	8.6096%
ثلاث سنوات	7.5396%
منذ التأسيس	0.8195%

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية الماضية منذ التأسيس.

السنة	2013	2014	2015	2016
العائد الاجمالي	-8.8025%	1.9175%	-2.8481%	8.6096%

*بدء الصندوق في 14 نوفمبر 2012



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	194
الأتعاب الإدارية	16,093
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,000
رسوم التمويل	0
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	0.41%

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق .

لا يوجد

➤ ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد



➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- تغيير أيام الإعلان للصندوق لتصبح يومي الخميس والأحد.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

القرارات التي تم اتخاذها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- تغيير أيام الإعلان للصندوق لتصبح يومي الخميس والأحد.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .



القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- الموافقة على توزيع أرباح الصندوق بما يعادل 0.50% وذلك للربع الرابع لعام 2016م.

ج) مدير الصندوق:

- اسم وعنوان مدير الصندوق.
- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

مدير الصندوق الأجنبي

- ستانديش ميلون لإدارة الأصول (Standish Mellon Asset Management Company LLC)
- BNY Mellon Center, 201 Washington Street, Boston, MA 02108-4408 ,United States of (America)

➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة هو صندوق مغذي يستثمر جميع أصوله فيما عدا النقد في صندوق بي أن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (فئة أ بالدولار الأمريكي) "الصندوق الأجنبي"

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

حقق سعر وحدة الصندوق المغذي ارتفاعا ما نسبته 9.88% في عام 2016 مقارنة بارتفاع ما نسبته 10.19% لمؤشره الاسترشادي (مؤشر جي بي مورجان لسندات الأسواق الناشئة العالمي (JP Morgan EMBI Global))



➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي ائتاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أئتاب أعضاء المجلس لتصبح 194 ريال سعودي في السنة ، كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.
- تغيير أيام الإعلان للصندوق لتصبح يومي الخميس والأحد.
- توضيح أن الصندوق لا يتحمل مصاريف تعامل.

➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

1.5%	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق بي أن واي ميلون لليون الأسواق الناشئة (فئة أ بالدولار الأمريكي).
لا يوجد	رسوم الادارة المحتسبة على صندوق صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة

➤ بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة ، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.

لا يوجد



➤ **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ .

- السعودي الفرنسي كابيٲال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني www.sfc.sa

➤ **وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.**

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة إجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات



هـ) المحاسب القانوني:

➤ اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس 8748600 (011).

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مغلقة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ ، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



بيان أمين الحفظ لصندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الافتراض	لم يرقم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الافتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة

("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016م، والإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

<u>الموجودات</u>	<u>إيضاح</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>٢٠١٥ م</u>
النقد وما في حكمه		١٢٧,٢٤٦	١٣٥,٢٤٣
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٢	١٥,٨٩٥,٨٨٣	١٥,٨٣٧,١٢٤
إجمالي الموجودات		١٦,٠٢٣,١٢٩	١٥,٩٧٢,٣٦٧
<u>المطلوبات</u>			
أتعاب إدارة الصندوق المستحقة	٨	١,٣٤٥	١,٣٧٢
مصروفات مستحقة		٤٤,٣٤٧	٤٧,٨٠٨
إجمالي المطلوبات		٤٥,٦٩٢	٤٩,١٨٠
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		١٥,٩٧٧,٤٣٧	١٥,٩٢٣,١٨٧
وحدات مصدرة (بالعدد)		١٧٥,٥٠٨	١٨٦,٦٢٨
صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة		٩١,٠٤	٨٥,٣٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الإيرادات
(٤٠٦,٨٧٧)	١,٥٢٥,٦٩٨	٧	(خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي
٤,١٤٣	--		إيرادات أخرى
(٤٠٢,٧٣٤)	١,٥٢٥,٦٩٨		إجمالي أرباح/(الخسائر)
	١,٤٦٠,١٦١		
(٢٤,٣٩٦)	(١٦,٠٩٣)	٩	المصروفات
(٤٧,٨٠٨)	(٤٩,٤٤٤)	١٠	أتعاب إدارة الصندوق
(٧٢,٢٠٤)	(٦٥,٥٣٧)		مصروفات أخرى
(٤٧٤,٩٣٨)	١,٤٦٠,١٦١		إجمالي المصروفات
			صافي ربح/(خسائر) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
(٤٧٤,٩٣٨)	١,٤٦٠,١٦١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح/(خسارة) السنة
تسويات لمطابقة صافي الربح/(الخسارة) مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:		
٩١٩,١٨٧	٣٧٧	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٥١٢,٣١٠)	(١,٥٢٦,٠٧٥)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٦٨,٠٦١)	(٦٥,٥٣٧)	
(٥٥٩,٨١٤)	(٣٧١,٧٢٨)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢١,٣٦٤,٧٢٨	١,٨٣٨,٦٦٧	إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١,٨٠١)	(٢٧)	متحصلات من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
١٢,٤٥٩	(٣,٤٦١)	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٢٠,٧٤٧,٥١١	١,٣٩٧,٩١٤	مصرفات مستحقة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٣٠,٣٦٠	٣٥٦,٤١٣	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٠,٤٤٨,٧٧٠)	(١,٣٥٣,٥٣٦)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٥١٣,٨١٦)	(٤٠٨,٧٨٨)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٠,٨٣٢,٢٢٦)	(١,٤٠٥,٩١١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨٤,٧١٥)	(٧,٩٩٧)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢١٩,٩٥٨	١٣٥,٢٤٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٣٥,٢٤٣	١٢٧,٢٤٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	
٣٧,٢٣٠,٣٥٢	١٥,٩٢٣,١٨٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٤٧٤,٩٣٨)	١,٤٦٠,١٦١	صافي ربح/(خسارة) السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١٣٠,٣٦٠ (٢٠,٤٤٨,٧٧٠) (٢٠,٣١٨,٤١٠)	٣٥٦,٤١٣ (١,٣٥٣,٥٣٦) (٩٩٧,١٢٣)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات صافي التغير من معاملات الوحدات
(٥١٣,٨١٧) ١٥,٩٢٣,١٨٧	(٤٠٨,٧٨٨) ١٥,٩٧٧,٤٣٧	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١) صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدة
		فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	
(بالعدد)		
٤١٤,٥٢٤	١٨٦,٦٢٨	الوحدات في بداية السنة
١,٤٦٤ (٢٢٩,٣٦٠) (٢٢٧,٨٩٦) ١٨٦,٦٢٨	٣,٨١٢ (١٤,٩٣٢) (١١,١٢٠) ١٧٥,٥٠٨	وحدات مصدرة وحدات مستردة صافي التغير في الوحدات الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. عام

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي تم تأسيسه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ نوفمبر ٢٠١٢م.

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال وتوليد الدخل للمستثمرين من خلال الاستثمار في محفظة السندات وأدوات الدين الأخرى من الأسواق الناشئة في جميع أنحاء العالم. يعتمد الصندوق في أدائه على مؤشر جي بي مورغان إيه إم بي أي الدولية. ولأجل تحقيق أهدافه يستثمر الصندوق كافة موجوداته غير النقدية في صندوق بي إن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (الفئة أ) ("الصندوق الأجنبي"). ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح ربع سنوية إلى مالكي الوحدات والتي من المتوقع أن يكون الحد الأقصى لها ٥٪ سنوياً وتخضع لموافقة مجلس إدارة الصندوق ويتم احتسابها اعتباراً من آخر يوم تعامل من كل ربع. يعتبر مالكي الوحدات المسجلين في آخر يوم التعامل مؤهلين للحصول على توزيعات أرباح الوحدات المفترض أن تدفع خلال أربعة أيام عمل من تاريخ نهاية الفترة. يأخذ الصندوق بعين الاعتبار تأثير توزيع الأرباح في صافي قيمة موجودات الصندوق. وبما أن الصندوق يدفع أرباح فإن من المتوقع أن يكون هناك درجة من التباين بين الصندوق والمؤشر بسبب دفع توزيعات الأرباح إلى المستثمرين كدخل بدلاً من إعادة استثمارها لزيادة رأس المال. هذا الاختلاف له تأثير تراكمي على مر الزمن.

وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات الأرباح التالية:

الفترة	تاريخ الموافقة	نسبة توزيعات الأرباح	المبلغ
الربع الأول ٢٠١٦م	١٦ مارس ٢٠١٦م	٥٠,٥٠٪ من صافي قيمة الموجودات	٧٩,٨٠٨
الربع الثاني ٢٠١٦م	١٩ يونيو ٢٠١٦م	٥٠,٥٠٪ من صافي قيمة الموجودات	٨٤,٠١٣
الربع الثالث ٢٠١٦م	٢٠ سبتمبر ٢٠١٦م	١٪ من قيمة صافي قيمة الموجودات	١٦٥,٣٤٩
الربع الرابع ٢٠١٦م	١٢ ديسمبر ٢٠١٦م	٥٠,٥٠٪ من صافي قيمة الموجودات	٧٩,٦١٨
			<u>٤٠٨,٧٨٨</u>

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م).

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ديسمبر ٢٠١٦م

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الاثنين والأربعاء في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الثلاثاء والخميس (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق المتوفرة للاسترداد في يوم التعامل.

٤.

٤-١ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية بواسطة مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

٤-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٤-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

- ٥. السياسات المحاسبية الهامة**
تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:
- ٥.١ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة**
يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقياسها بالقيم السوقية. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية باستخدام محاسبة تاريخ التداول.
- ٥.٢ أرباح / (خسائر) من الاستثمارات**
الأرباح أو الخسائر المحققة
يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كفرق بين قيمتها الدفترية في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملات عند الشراء في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.
- الأرباح أو الخسائر غير المحققة**
تمثل الأرباح أو الخسائر غير المحققة الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية تاريخ التقارير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.
- ٥.٣ أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى**
تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب يومياً وتدفع شهرياً بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق، ويتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق.
- ٥.٤ ترجمة العملات الأجنبية**
تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها بنهاية السنة لتعكس ما يعادلها بالعملة الوظيفية للصندوق بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. ويتم إدراج أو تحميل الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة من الصرف في قائمة الدخل.
- ٥.٥ النقد وما في حكمه**
يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك وحساب الاستثمار المحتفظ به لدى مدير الصندوق.
- ٥.٦ اشتراك الوحدات واستردادها**
يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.
- ٥.٧ صافي قيمة الموجودات**
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨.٥

الزكاة/ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

٩.٥

محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

٦.

الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

كما في نهاية السنة الاستثمارات في وحدات صندوق بي إن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (الفئة "أ") يتم تلخيصها على النحو التالي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		الوحدات في صندوق بي إن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (الفئة "أ")
٢,٣١٤,١٠٠	٢,١١٣,٧٤٤	عدد الوحدات
٦,٨٤	٧,٥٢	السعر لكل وحدة
١٥,٨٣٧,١٢٤	١٥,٨٩٥,٨٨٣	صافي قيمة الموجودات في وحدات صندوق بي إن واي ميلون لأسواق الديون الناشئة (الفئة "أ")

تم تقريب أسعار وعدد الوحدات.

التكلفة الدفترية لهذه الاستثمارات هي كما يلي:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		الوحدات في صندوق بي إن واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (الفئة "أ")
٢,٣١٤,١٠٠	٢,١١٣,٧٤٤	عدد الوحدات
٧,٣٩	٧,٣٩	السعر لكل وحدة
١٧,٠٩١,٨٣٨	١٥,٦٢٤,٥٢	صافي قيمة الموجودات في وحدات صندوق بي إن واي ميلون لأسواق الديون الناشئة (الفئة "أ")

تم تقريب أسعار وعدد الوحدات.

٧.

أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
(٩١٩,١٨٧)	(٣٧٧)	خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٥١٢,٣١٠	١,٥٢٦,٠٧٥	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٤٠٦,٨٧٧)	١,٥٢٥,٦٩٨	ربح/(خسارة) المتاجرة، صافي

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تمثل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") وصندوق بي ان واي ميلون ("مدير الصندوق الفرعي") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مدير الصندوق.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة الناتجة عنها:							
اسم الطرف ذي العلاقة		طبيعة المعاملة		قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي الدائن	
				٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
شركة السعودي الفرنسي كابيتال		أتعاب إدارة الصندوق		١٦,٠٩٣	٢٤,٣٩٦	١,٣٤٥	١,٣٧٢
مجلس الادارة		المكافآت السنوية		١٩٤	٣٠٨	٩٧	٣٠٨
تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وحدات مقتناة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال: ١٩,٦٠٠ وحدة (٢٠١٥م: ٢٠ وحدة).							
بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي في نهاية السنة ٢٠١٦م، ٠,٢٨٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٠,٦١٨ مليون ريال سعودي).							

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٩.

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق الفرعي في إيضاح ٩.

٩. أتعاب إدارة الصندوق ومصروفات أخرى

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق. يدفع الصندوق أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ٠,١٪ سنوياً (٢٠١٥م: ٠,١٪ سنوياً) من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتدفع على أساس شهري. كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة.

يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٢٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك. وعليه، ليس لها أي تأثير ولا يتم إدراجها في القوائم المالية للصندوق.

يقوم بي ان واي ميلون مدير الصندوق الفرعي بتحميل أتعاب إدارة بنسبة ١,٥٪ سنوياً (٢٠١٥م: ١,٥٪ سنوياً) من صافي قيمة الموجودات. يقوم مدير الصندوق الفرعي بالإفصاح عن صافي قيمة الموجودات لصندوق بي ان واي ميلون لديون الأسواق الناشئة (الفئة "أ") مخصوماً منها هذه النفقات.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٠. مصروفات أخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م
٤٧,٥٠٠	٤٩,٢٥٠
٣٠٨	١٩٤
٤٧,٨٠٨	٤٩,٤٤٤

أتعاب مهنية
أتعاب مجلس إدارة الصندوق

١١. سياسات إدارة المخاطر

تمثل محفظة استثمارات الصندوق استثمارات في الصندوق الاجنبي ويتم تصنيفها كاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائد من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ويجري التعديلات عليها مع الأخذ بالاعتبار التغيرات في ظروف الأسواق. يعتمد الهيكل الرأسمالي على إصدار واسترداد الوحدات. يعتمد الصندوق على سياسات وإجراءات إدارة المخاطر وإجراءات الصندوق الأجنبي التي تتم مراجعتها على أساس منتظم.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة بأرصده لدى البنوك. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة في استثماراته الرئيسية في أدوات الدين.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. مخاطر السيولة الناتجة من حساب المطلوبات ضئيلة.

تنص أحكام وشروط الصندوق على استرداد الوحدات في كل يوم تعامل وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة بمقابلة طلبات استرداد الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث تتم الاستثمارات في أسهم متداولة يمكن تسيلها بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. وتدار مخاطر السيولة من خلال مراقبة مدير الصندوق بانتظام لمدى كفاية السيولة المتوفرة للوفاء بالتزامات المالية عند استحقاقها.

صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
(صندوق استثمار مفتوح)
(مُدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١١. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

استثمر الصندوق في وحدات الصندوق الأجنبي. الريال السعودي هو العملة الوظيفية للصندوق بينما تتم معاملات الصندوق الأجنبي بالدولار الأمريكي. وتتم الاستثمارات الرئيسية للصندوق الأجنبي بعملة أجنبية مختلفة.

١٢. القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة وأتعاب إدارة الصندوق المستحقة.

يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيم العادلة. ترى الإدارة أن القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة باستخدام صافي قيمة الموجودات من صندوق المستثمر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م. لا توجد تعديلات للسيولة المطلوبة لصافي قيمة الموجودات الختامية للصندوق المستثمر نظراً للتداول الكافي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وبعدها في وحدات صندوق المستثمر بسعر لا يختلف جوهرياً عن صافي قيمة الموجودات الختامية للصندوق المستثمر.

١٣. تاريخ آخر تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). لأغراض عرض إعداد هذه القوائم المالية كان آخر يوم تقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).